

# CADRAGE NATIONAL

## Poursuite du ralentissement dans l'industrie automobile

Après le retournement survenu en septembre (- 3,4 %), la **production** manufacturière a poursuivi son fléchissement en octobre (- 0,9 %) en raison essentiellement de la chute de la production de *véhicules automobiles* (- 15,1 %). Celle-ci s'est répercutée sur la production de certains biens intermédiaires, notamment la *métallurgie et les produits métalliques* ainsi que les *produits en caoutchouc et en plastique*.

Grâce à la progression des exportations et à la baisse des importations, le déficit mensuel du **commerce extérieur** de produits manufacturés a retrouvé le niveau moins élevé de juillet-août à 2,3 milliards d'euros, contre - 3,2 milliards d'euros en septembre. Les ventes à l'étranger ont augmenté de 1,0 %, en dépit de la baisse de 8,3 % des livraisons de matériel de transport (livraisons d'airbus et d'automobiles), grâce à la forte poussée enregistrée pour le pétrole raffiné, mais aussi aux hausses observées pour les produits chimiques, l'habillement-cuir et les équipements informatiques. Les importations se sont contractées de 1,5 %. Les achats diminuent sensiblement pour le pétrole raffiné, le matériel de transport (automobile et aéronautique) et les produits pharmaceutiques. Quelques hausses des approvisionnements surviennent toutefois pour les industries agroalimentaires et les équipements électriques.

Les **prix à la production** manufacturière se sont légèrement tassés en octobre (- 0,1 % après + 0,2 % en septembre). Les prix du pétrole de la mer du Nord ayant un peu baissé, ils ont diminué pour le raffinage (- 2,1 % après - 0,3 %). Les prix des produits alimentaires ont continué de croître, mais plus modérément (+ 0,2 % après + 0,8 %). Les prix des autres produits industriels se sont accrus de 0,1 %, toujours à cause des produits chimiques et de l'industrie textile. Au niveau de l'ensemble de la production manufacturière, les prix sont restés stables en octobre sur le marché français, tandis qu'ils diminuaient à l'exportation (- 0,4 %) comme à l'importation (- 0,3 %).

Après avoir atteint un plancher le 18 novembre (1,27 \$), le cours de l'**euro** en dollars n'a cessé de se raffermir (1,32 \$ le 19 décembre).

En novembre, le **climat des affaires** se détend quelque peu dans l'industrie manufacturière. Le pessimisme diminue quant aux perspectives générales de production. Les carnets de commandes sont peu étoffés mais se regarnissent. S'ils jugent leur activité faible depuis le mois de septembre, les chefs d'entreprise se montrent moins réservés quant à son évolution future.

### Secteurs en hausse : 1) Fabrication de textiles, habillement, cuir et chaussure ; 2) Cokéfaction et raffinage ; 3) Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques

Après le creux du mois de septembre, la fabrication de *textiles, habillement, cuir et chaussure* a rebondi en octobre (+ 3,4 % après - 5,2 %), tout en demeurant à un très bas niveau. Elle est restée peu soutenue pour les textiles (- 0,2 %) mais s'est accrue pour les vêtements (+ 13,8 %) et les apprêts et tannage des articles en cuir (+ 7,7 %).

Dans la *cokéfaction-raffinage*, la production s'est fortement réduite en septembre et ne s'est pas beaucoup redressée en octobre, en partie en raison des difficultés de Petroplus (+ 3,6 % après - 11,2 %).

L'activité stagne depuis le deuxième trimestre dans le secteur des *produits informatiques, électroniques et optiques* (+ 0,7 % en octobre et - 0,4 % en glissement trimestriel). En octobre, elle a fléchi pour les *instruments et appareils de mesure, d'essai et de navigation* (- 6,7 %), mais s'est accrue pour les autres types de produits, notamment les *ordinateurs et équipements périphériques* (+ 9,0 %), les *équipements de communication* (+ 11,2 %) et les *équipements médicaux* (+ 10,4 %).

### Secteurs en baisse : 1) Produits en caoutchouc et en plastique, autres produits minéraux non métalliques ; 2) Matériels de transport ; 3) Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La fabrication de *produits en caoutchouc et en plastique ainsi que d'autres produits minéraux non métalliques* a été affectée par la baisse de la production automobile (- 3,5 % après - 3,1 %), tout comme l'activité de *métallurgie et de fabrication de produits métalliques* (- 1,5 % après - 3,9 %).

Après avoir fléchi en septembre, la production de *matériels de transport* a continué de baisser en octobre (- 2,4 %), revenant à un niveau jamais observé depuis 2009. Toutefois, en raison de la pointe d'activité du mois d'août, elle reste en hausse en glissement trimestriel (+ 0,5 %). Le ralentissement s'est accentué dans la *construction automobile* (- 4,7 %) à cause de la baisse des immatriculations qui a affecté plus particulièrement les marques françaises. La production a chuté pour les *véhicules*, retrouvant presque le niveau plancher du printemps 2009 (- 15,1 % après - 18,6 %), mais elle s'est un peu raffermie pour les *équipements automobiles* (+ 3,4 %). Dans l'*aéronautique*, l'activité est restée soutenue (+ 0,2 %), en retrait toutefois par rapport au niveau exceptionnel du mois d'août.

### Principaux secteurs contribuant à l'évolution de la production industrielle

|  | Secteurs   | Contributions<br>(en points de %) |
|--|--|-----------------------------------|
| <b>Les trois plus fortes contributions à la hausse</b> | Fabrication de textiles, industries de l'habillement, industrie du cuir et de la chaussure                 | + 0,07                            |
|  | Cokéfaction et raffinage   | + 0,05                            |
|  | Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques   | + 0,04                            |
| <b>Les trois plus fortes contributions à la baisse</b> | Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique ainsi que d'autres produits minéraux non métalliques | - 0,32                            |
|  | Fabrication de matériels de transport  | - 0,31                            |
|  | Métallurgie et fabrication de produits métalliques à l'exception des machines et des équipements           | - 0,22                            |